

**ANNEXE**  
**GROUPE MGI AU 30 JUIN 2012**

---

## Méthodes comptables et notes explicatives

### Annexe aux comptes consolidés relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2012

- Nature et description de l'activité

Le groupe M.G.I. propose une gamme complète de systèmes d'impressions numériques à destination des professionnels de l'imprimerie et des arts graphiques.

- Règles et méthodes comptables

#### *Principes de consolidation*

Les comptes consolidés présentés ont été préparés pour les besoins du marché Alternext de la société M.G.I.SA

Le règlement n° 1606/2002 du comité de réglementation comptable européen impose l'utilisation des normes comptables internationales IFRS dans les comptes consolidés des sociétés dont les titres sont admis sur un marché réglementé pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2005.

N'étant pas soumise à cette obligation car n'étant pas cotée sur un marché réglementé M.G.I.SA a opté pour une présentation des comptes consolidés selon les principes comptables généralement admis en France et conformément au règlement CRC 99-02.

Les états financiers des Sociétés dans lesquelles M.G.I. SA exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles MGI SA n'exerce pas directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les incidences des transactions entre les Sociétés du groupe sont éliminées.

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidés sont consolidées sur la base des comptes arrêtées au 30 juin 2012 en harmonie avec les principes comptables retenus par le groupe.

#### *Périmètre de consolidation*

Les compte consolidés comprennent les sociétés suivantes :

Nom de la société	Méthode de consolidation	Intérêts (%)	Contrôle (%)	Pays d'activité
MGI. SA	Société Mère	N/A	N/A	France
MGI USA Inc	Intégration Globale	100%	100%	Etats unis
DESCARTES TECHNOLOGIES	Intégration Globale	99 %	99 %	France
KÖRA-PACKMAT	Mise en équivalence	35 %	35 %	Allemagne
INKJET TECHNOLOGY	Mise en équivalence	25 %	25 %	France

#### *Conversion des états financiers et des transactions libellés en monnaie étrangère.*

Les bilans des Sociétés étrangères sont convertis en euros au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice à l'exception des composantes de la situation nette, qui sont converties aux cours historiques. Les comptes de résultat sont convertis au taux moyen de l'exercice. Les différences de conversion en résultant sont inscrites directement dans les capitaux propres en réserve de conversion.

Les opérations en devises sont converties au taux du jour de la transaction. Les dettes et créances libellées en devises sont converties au cours en vigueur à la date d'établissement des comptes.

Les différences de change dégagées à cette occasion sont comptabilisées en compte de résultat.

### ***Ecarts d'acquisition***

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des Sociétés consolidées et la quote-part du Groupe dans leur actif net réestimé à sa juste valeur et mis en harmonie avec les principes comptables du groupe à la date des prises de participation.

### ***Immobilisations incorporelles***

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les logiciels acquis sont amortis sur le mode linéaire sur 1 an.

Les brevets sont amortis sur le mode linéaire sur 5 ans.

### ***Frais de recherche et développement***

L'ensemble des frais de recherche et de développement engagé par les Sociétés du groupe est intégralement comptabilisé en charges au titre de chaque exercice.

Seul le coût de développement du prototype d'une famille de machine est activé et amorti entre 5 et 20 ans.

Pour ces prototypes les critères suivants ont été remplis :

- Evaluation des avantages économiques futurs
- Coûts nettement individualisés.

La direction générale des finances a procédé, durant le deuxième trimestre 2012, à la vérification de toutes nos déclarations souscrites au titre du Crédit d'Impôt Recherche des années 2009 et 2010. Ce contrôle est achevé et se conclut sans aucune rectification.

### ***Immobilisations corporelles***

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les frais d'entretien et de réparations sont constatés en charge dans l'exercice.

Les amortissements sont calculés sur le mode linéaire sur la durée d'utilisation probable des différentes catégories d'immobilisations. Ces durées sont principalement les suivantes :

Concessions et droits :	linéaire sur 5 ans
Constructions :	linéaire sur 10 et 15 ans
Matériel de bureau :	linéaire sur 3 ans.
Mobilier de bureau :	linéaire sur 5 ans.
Agencements, installations :	linéaire sur 5 ans.
Matériel destiné à la recherche :	linéaire sur 5 à 20 ans.
Matériel de transport :	linéaire sur 2 à 5ans.

Les immobilisations dont le groupe dispose au travers de contrats de crédit-bail sont comptabilisées comme des acquisitions en pleine propriété. Ces immobilisations sont amorties selon la méthode décrite ci-dessus et la dette correspondante figure au passif.

### ***Immobilisations financières***

Les immobilisations financières sont représentatives de créances sur participation, de dépôts et de cautionnements, comptabilisées à leur valeur historique.

### ***Stocks***

Les stocks sont constitués à la fois de stations d'impression numériques, de consommables et de produits en cours de réalisation.

Les encours de production et les produits finis sont valorisés au coût de production qui comprend les consommations de matières premières, les coûts de main d'œuvre et les coûts de sous-traitance.

Les stocks de matières premières et de marchandises sont valorisés au prix d'achat moyen pondéré.

### ***Clients et comptes rattachés***

La Société commercialise ses services auprès d'une clientèle composée pour l'essentiel de professionnels de l'imprimerie, reprographie et grands comptes. La société évalue périodiquement le risque crédit et la situation financière de ses clients et provisionne les pertes potentielles sur créances non recouvrables. Le montant de ces pertes est resté dans les limites anticipées par la Direction..

De plus pour chaque nouveau client et pour son chiffre d'affaires consommables une demande d'agrément crédit plafonnée à 16 000 € est présentée à notre compagnie d'assurance.

### ***Trésorerie***

La société possède des comptes libellés en devises. Il est procédé à leur conversion au taux de clôture de l'exercice.

Les écarts de change (produits ou charges) sont constatés en résultat de l'exercice.

Les excédents de trésorerie sont réinvestis en valeurs mobilières de placement (VMP).

### ***Chiffre d'affaires***

Le chiffre d'affaires est composé des éléments suivants :

- Ventes de matériel (stations d'impression numérique)
- Prestations de services (maintenance, formation...)
- Ventes de marchandises (consommables, matériel informatique)

Le chiffre d'affaires issu de la vente de matériels et de marchandises est reconnu à la livraison.

Le chiffre d'affaires issu de la maintenance et du SAV est reconnu prorata temporis sur la durée du contrat. Ce principe entraîne la constatation de produits constatés d'avance pour la partie de la facturation relative à la période postérieure à la date de clôture.

### ***Résultat exceptionnel***

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non-réurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle du groupe.

### ***Impôt sur les sociétés***

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable pour toutes les différences temporaires existant entre le résultat retraité pour être mis en harmonie avec les principes comptables du groupe et le résultat fiscal de chaque entité consolidée.

L'impôt différé est calculé au taux en vigueur à la fin de l'exercice.

### ***Avantages au personnel***

Conformément aux dispositions de la loi française, la Société s'affranchit de ses obligations de financement des retraites du personnel en France par le versement de cotisations calculées sur la base des salaires aux organismes qui gèrent les programmes de retraite. Il n'y a pas d'autre engagement lié à ces contributions.

La loi française exige également, le cas échéant, le versement en une seule fois d'une indemnité de départ en retraite. Cette indemnité est déterminée en fonction de l'ancienneté et du niveau de rémunération au moment du départ. Les droits sont uniquement acquis aux salariés présents dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

L'évaluation de la provision pour indemnité de départ à la retraite a été déterminée suivant un calcul actuariel à partir des éléments suivants : âge de départ à la retraite, probabilité de départ avant la retraite, hypothèse de mortalité, taux de progression des salaires jusqu'au départ à la retraite et taux d'actualisation financière.

Les engagements en matière de retraite sont comptabilisés en charge, leur montant au 30 juin 2012 est de 89 004 €.

M.G.I.SA n'est pas concerné par d'autres avantages au personnel à l'exception du droit à la formation, dont le montant a été considéré comme non significatif.

### ***Information sectorielle***

La nature de l'activité du groupe M.G.I.SA permet de définir les secteurs suivants :

- le premier niveau d'information sectoriel est organisé par secteur géographique sur la base de la localisation de ses clients.
- le second niveau d'information sectoriel est organisé par secteur d'activité : imprimantes, consommables et divers

**Note 1 : Ecart d'acquisition** (en milliers d'euros)**- MGI USA**

Les écarts d'acquisition peuvent être résumés comme suit :

Il s'agit d'acquisition dégagés lors de l'apport de tires MGI USA

Au 31 décembre 1999 la société MGI SA ne détenait que 49% de la société MGI Inc, les 51 % restants étant détenus par un minoritaire, dirigeant et fondateur de la filiale américaine. Il é été décidé de procéder au rachat de ce bloc de contrôle. Ce rachat a été opéré par acquisition de deux lots successifs rémunérés par voie d'apport de montants respectifs de 1 019 milliers d'euros au 30/06/2000 et 1 996 milliers d'euros au 31/12/2000. Ces opérations ont généré deux écarts de première consolidation distincts et la conséquence est : que la filiale américaine est détenue depuis l'exercice 2000 à 100% par la Société Mère

date	brut	amort. annuel	amort. except.	amort cumulé	écart net acquisition
31/12/2000	3 015	51		51	2 964
31/12/2001	3 015	301		352	2 663
31/12/2002	3 015	301	1 882	2 535	480
31/12/2003	3 015	301		2 836	179
31/12/2004	3 015	179		3 015	-
31/12/2005	3 015	-		3 015	-

date	brut	amort. annuel	amort. except.	amort cumulé	écart net acquisition
31/12/2011	541	-		-	541
30/06/2012	541	27		27	514

**Note 2 : Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles se composent comme suit ( en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
Frais d'établissement	26	26
Logiciels & Brevets	338	279
Fonds de commerce	27	27
Autres immobilisations Incorporelles	24	24
<b>Total</b>	<b>415</b>	<b>356</b>
Amortissements	185	130
<b>Valeurs nettes</b>	<b>230</b>	<b>226</b>

L évolution des immobilisations incorporelles s'analyse comme suit (en milliers d'euros)

	31/12/2011	Augmentations	Diminutions	Ecart de change	30/06/2012
Valeurs brutes	356	59	0	0	415
Amortissements	130	55	0	0	185
<b>Valeurs nettes</b>	<b>226</b>				<b>230</b>

**Note 3 : Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles se composent comme suit ( en milliers d'euros)

	30/06/2012			31/12/2011
	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Constructions	76	- 44	32	35
Installation tech, mat et outillages	16 478	- 3 596	12 882	11 230
Autres immobilisations corporelles	310	- 223	87	80
Immobilisations financées par crédit bail	177	- 60	117	69
<b>Total</b>	<b>17 041</b>	<b>- 3 923</b>	<b>13 118</b>	<b>11 414</b>

L évolution des immobilisation corporelles s'analyse comme suit (en milliers d'euros)

	31/12/2011	Augmentations	Diminutions	Ecart de change	30/06/2012
Valeurs brutes	14 668	2 442	- 76	7	17 041
Amortissements	- 3 254	- 740	74	3	- 3 923
<b>Valeurs nettes</b>	<b>11 414</b>	<b>1 702</b>	<b>- 2</b>	<b>4</b>	<b>13 118</b>

**Note 4 : Immobilisations financières**

Les immobilisations financières s'analysent comme suit ( en milliers d'euros)

	31/12/2011	augmentations	diminutions	30/06/2012
Immobilisations financières	550	414	-1	963

**Note 5 : Stocks**

Les stocks s'analysent comme suit (en milliers d'euros)

	30/06/2012			31/12/2011
	Valeurs brutes	Dépréciation	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Marchandises	4 600		4 600	3 318
Produits Intermédiaires et finis	4 811		4 811	6 110
<b>Total</b>	<b>9 411</b>	<b>-</b>	<b>9 411</b>	<b>9 428</b>

**Note 6 : Clients**

Le détail du compte clients et comptes rattachés est le suivant (en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
Créances clients	2 155	2 157
Provisions sur créances douteuses	- 67	- 72
<b>Total</b>	<b>2 088</b>	<b>2 085</b>

**Note 7 : Autres créances**

L'ensemble de ces créances s'analyse comme suit (en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
TVA déductible, créances fiscales et sociales	214	200
Crédit d'impôts recherche et acomptes IS	291	1 316
Acomptes fournisseurs et autres créances	120	130
<b>Total</b>	<b>625</b>	<b>1 646</b>

**Note 8 : Impôts différés actifs**

L'impôt différé actif s'analyse comme suit (en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
Retraitements de consolidation	1 056	810
Ecart sur valeur d'acquisition	480	480
Total base fiscale différée	1 536	1 290
<b>Impôts différés actifs</b>	<b>512</b>	<b>430</b>

Le taux d'impôt appliqué est de 33,33 %

**Note 9 : Disponibilités**

Le détail des disponibilités ressort comme suit (en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
Comptes à terme	3 236	2 087
Comptes bancaires en €	1 201	1 827
Comptes bancaires en \$	1 463	417
<b>Total</b>	<b>5 900</b>	<b>4 331</b>

Les comptes bancaires en US dollars sont convertis au taux de clôture.

### Note 10 : Charges constatées d'avance

Le détail des charges constatées d'avance ressort comme suit (en milliers d'euros)  
Celles-ci sont essentiellement constituées

	30/06/2012	31/12/2011
Foires et salons	70	194
Autres charges d'exploitation	88	32
<b>Total</b>	<b>158</b>	<b>226</b>

### Note 11 : Capital social

Le capital social est composé de 4 691 984 action d'une valeur de 1 €

	30/06/2012
Nombre d'actions	4 691 984

### Note 12 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'analysent comme suit ( en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
Provisions pour risques et charges explt	-	-
Provisions pour pension	89	83
<b>Total</b>	<b>89</b>	<b>83</b>

La méthode retenue pour le calcul de l'engagement en matière de retraite est la méthode des unités de crédit projeté.

Elle retient comme base le salaire de fin de carrière, les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée (norme IAS19 révisée). Son montant au 30 juin 2012 s'élève à 89 k€. Le taux d'actualisation retenu pour cette évaluation est le taux IBOXX.

### Note 13 : Emprunts et dettes financières

Les emprunts et dettes financiers du groupe sont les suivants ( en milliers d'euros)

	31/12/2011	souscription	remboursement	30/06/2012
Avance conditionnée OSEO	45	403	-45	403
Emprunts auprès des établist de crédits	1 511		-416	1 095
Intérêts courus sur emprunts	10	8	-10	8
Dettes de Crédit bail	68	73	-23	118
<b>Total</b>	<b>1 634</b>	<b>484</b>	<b>- 494</b>	<b>1 624</b>

Echéanciers des emprunts au 30-juin-12	Emprunts auprès des établis crédits	Crédit bail	total
Moins d'un an	778	75	853
Entre 1 et 5 ans	728	43	771
Plus de 5 ans		-	-
<b>Total</b>	<b>1 506</b>	<b>118</b>	<b>1 624</b>



**Note 14 :Dettes****Dettes sociales et fiscales (en milliers d'euros)**

Le détail des dettes sociales et fiscales est le suivant :

	30/06/2012	31/12/2011
Dettes envers le personnel	393	450
Dettes fiscales et sociales	416	401
<b>Total</b>	<b>809</b>	<b>851</b>

L'ensemble des dettes sociales et fiscales a une échéance inférieure à un an.

Elles sont constituées pour l'essentiel, de la provision pour congés payés, des charges sociales du mois de décembre et celles du 4<sup>ème</sup> trimestre en ce qui concerne les caisses de retraite.

**Autres dettes (en milliers d'euros)**

Le détail des autres dettes est le suivant :

	30/06/2012	31/12/2011
Acomptes clients sur commandes	628	729
Divers	-	-
<b>Total</b>	<b>628</b>	<b>729</b>

**Produits constatés d'avance ( en milliers d'euros)**

Les produits constatés d'avance sont exclusivement constitués par les contrats de maintenance liés à la vente de nos équipements, retenus au protara temporis sur la durée des contrats.

	30/06/2012	31/12/2011
Contrats de maintenance	177	180
<b>Total</b>	<b>177</b>	<b>180</b>

**Note 15 : Informations sectorielles ( en milliers d'euros)**

Le tableau ci-dessous résume de manière synthétique la répartition du chiffre d'affaires:

**par secteur géographique**

	30/06/2012	%	31/12/2011	%
CA France	3 958	32%	6 475	29%
CA Export	8 227	68%	15 959	71%
<b>Total</b>	<b>12 185</b>	<b>100%</b>	<b>22 434</b>	<b>100%</b>

**par secteur d'activité.**

	30/06/2012	%	31/12/2011	%
CA Equipements	8 714	72%	16 058	72%
CA Consommables et services	3 471	28%	6 376	28%
<b>Total</b>	<b>12 185</b>	<b>100%</b>	<b>22 434</b>	<b>100%</b>

Aucun de nos clients ne dépasse 5 % du CA

**Note 16 : Autres produits d'exploitation**

Les autres produits d'exploitation se décomposent comme suit (en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
Production stockée	- 352	800
Production Immobilisée	1 241	2 520
Subvention d exploitation	1 057	263
Reprise de provisions	9	439
Crédit d'impôt recherche	624	1 465
Autres produits	1	31
<b>Total</b>	<b>2 580</b>	<b>5 518</b>

La production immobilisée représente le coût des prototypes des systèmes d'impression numérique développés chaque année.

**Note 17 : Autres charges externes**

Le achats et charges externes se composent pour l'essentiel de : (en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
Publicité Loyers Honoraires	2 607	4 745
Divers	657	733
<b>Total</b>	<b>3 264</b>	<b>5 478</b>

**Note 18 : Dotations aux provisions d'exploitation**

Les dotations aux provisions d'exploitation se décomposent comme suit : ( en milliers d'euros)

	31/12/2011	dotation	reprise	écart de change	30/06/2012
Dépréciation client	72	1	- 6		67
Dépréciation stock	-				-
Provision pension retraite	83	6			89
<b>Total</b>	<b>155</b>	<b>7</b>	<b>- 6</b>	<b>-</b>	<b>156</b>

**Note 19: Résultat financier**

Le résultat financier est essentiellement composé de : ( en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
Différence de change	3	124
Produits et charges financières autres	-4	-41
<b>Total</b>	<b>-1</b>	<b>83</b>

**Note 20: Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel est essentiellement composé de : ( en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
Produits et charges sur excercie ant.	-	-
Produits et charges exceptionnels	- 4	- 32
Reprise de Provision pour risques		
<b>Total</b>	<b>- 4</b>	<b>- 32</b>

## Note 21 : Impôts sur les sociétés

### Impôts différés (en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
Retraitements consolidés	247	61
Base	247	61
<b>Impôts différés</b>	<b>82</b>	<b>20</b>

Le taux d'impôts sur les sociétés est de 33,33%

### Impôts courants ( en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
Impôts société	857	- 838
<b>Impôts courants</b>	<b>857</b>	<b>- 838</b>

## Note 22 : Autres informations

### \* REMUNERATIONS ET HONORAIRES ALLOUES AUX ORGANES DE DIRECTION

( en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
Rémunérations	350	657
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>657</b>

### \* EFFECTIF MOYEN DU GROUPE

L 'effectif moyen du groupe se décompose comme suit :

	30/06/2012	31/12/2011
Cadres	39	37
Non Cadres	40	38
<b>Total</b>	<b>79</b>	<b>75</b>

### \* FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et Développement comptabilisés en charge sont essentiellement constitués de charge de personnel (en milliers d'euros)

Nature des dépenses de recherche engagées	30/06/2012	31/12/2011
dotation aux amortissements	680	1 161
dotation aux amortissements brevets	46	46
dépenses de personnel salaire et charges	1 242	2 520
recherche sous traitée	1 096	1 428
	<b>3 064</b>	<b>5 155</b>

	30/06/2012	31/12/2011
coût de la recherche immobilisée prototype	2 338	3 948
coût de la recherche passée en charge	726	1 207
<b>Total</b>	<b>3 064</b>	<b>5 155</b>

% frais de recherche sur CA

25,10%

20,50%

## Evènement post clôture

A ce jour aucun évènement significatif n'est apparu pouvant avoir un impact sur les comptes 2012

## Notes complémentaires à l'annexe aux comptes consolidé 2012

### 1- Impôts et preuve d'impôt ( en milliers d'euros)

	30/06/2012	31/12/2011
Résultat consolidé de société intégrées avant IS	3055	4042
IS théorique à 33,33%	1018	1347
IS comptabilisé	-857	-838
<b>Ecart</b>	<b>161</b>	<b>509</b>
<b>Décomposition de l'écart</b>		
IDA sur décalage temporaire d'activité	82	20
Déficit ordinaire et amortissements réputés différés	1018	1347
Impôt courant	-857	-838
<b>Ecart</b>	<b>161</b>	<b>509</b>

### 2 - Résultat par action ( en Euros)

	30/06/2012	2011	2010	2009	2008	2007
Résultat net	2 279 563	3 171 000	2 885 000	2 536 000	2 852 000	2 417 000
Nombre d'actions	4 691 984	4 691 984	4 691 984	4 516 331	4 391 331	4 391 331
Emprunt obligataire convertible	-	-	-	-	-	-
BSA en circulation	-	-	-	-	-	-
Total dilué	4 691 984	4 691 984	4 691 984	4 516 331	4 391 331	4 391 331
<b>Résultat par action ( en €)</b>	<b>0,49</b>	<b>0,68</b>	<b>0,61</b>	<b>0,56</b>	<b>0,65</b>	<b>0,55</b>
<b>Résultat par action dilué</b>	<b>0,49</b>	<b>0,68</b>	<b>0,61</b>	<b>0,56</b>	<b>0,65</b>	<b>0,55</b>

### Engagements financiers ( en k d'euros)

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT
Effets escomptés non échus	néant
Autres engagements : nantissement du fonds de commerce	
BANQUE T	331
BANQUE C	764
	1 095